

**RESUMEN ANALÍTICO EN EDUCACIÓN  
- RAE -**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA**  
**de Colombia**  
Vigilada Mineducación

RIUCaC

**FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS  
PROGRAMA DE ECONOMIA  
ESPECIALIZACIÓN EN ADMINISTRACION FINANCIERA  
BOGOTÁ D.C.**

**LICENCIA CREATIVE COMMONS:** Atribución-NoComercial 2.5 Colombia (CC BY-NC 2.5)

**AÑO DE ELABORACIÓN:** 2017

**TÍTULO:** Impacto financiero en la recuperacion de retenciones de garantias de la sociedad impermeabilizadora ATA S. A. S

**AUTOR (ES):** Avila Oyuela Camilo, Castillo Buelvas Elena, Gamez Gutierrez Yanileth y Vasquez Segura Maria Camila.

**DIRECTOR(ES)/ASESOR(ES):**

Torres, William Peter.

**MODALIDAD:** Trabajo de investigacion.

**PÁGINAS:** 92 **TABLAS:** 39 **CUADROS:** 0 **FIGURAS:** 11 **ANEXOS:** 12

**CONTENIDO:**

1. Capitulo 1. Introducción e información general
2. Capitulo 2. Marco teorico
3. Capitulo 3. Diagnostico Financiero
4. Capitulo 4. Recaudo y facturacion de cartera.
5. Capitulo 5. Estados financieros proyectados
6. Capitulo 6. Resultados
7. Conclusiones
8. Glosario

Bibliografía

Anexos

## RESUMEN ANALÍTICO EN EDUCACIÓN - RAE -



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
de Colombia  
Vigilada Mineducación

RIUCaC

**DESCRIPCIÓN:** Comprende el impacto en los estados financieros de la Sociedad Impermeabilizadora ATA S.A.S., respecto al mejoramiento en la gestión de cobro de las garantías retenidas por parte de los clientes.

**METODOLOGÍA:** Deductiva.

**PALABRAS CLAVE:** CARTERA, PROCESOS ESTRATEGIA, SOSTENIBILIDAD, RENTABILIDAD, INDICADORES.

**CONCLUSIONES:** Posterior a realizar las proyecciones de los estados financieros bajo el escenario normal y con recuperación de garantías, y realizando los cálculos de indicadores e inductores de valor, se concluyó lo mencionado a continuación:

- De acuerdo con los resultados del capítulo 3 obtenidos en el diagnóstico financiero durante el periodo comprendido entre 2012 y 2016 La sociedad Impermeabilizadora Ata SAS requiere aumentar considerablemente el recaudo de las retenciones de garantía.
- La compañía no tiene delegada la función de cobro de las retenciones de las garantías siendo delegada a diferentes colaboradores sin asignación de una meta establecida de recaudo, por lo cual surge la necesidad de encontrar el método más eficiente para la disminución de dicho rubro en los estados financieros.
- Al realizar la inversión para recuperar las retenciones de garantías, se presenta un aumento en el flujo de caja libre operacional.
- Un aspecto de gran importancia en las entradas de efectivo, corresponde a la mínima inversión requerida para lograr la recuperación



de cartera, teniendo como resultado una incidencia en la disminución en el gasto financiero, el inductor de productividad de trabajo y aumento en el efectivo.

- Una vez realizada la recuperación de garantías, y posterior al pago de las obligaciones a largo plazo, el excedente caja producto de recuperación de garantías, puede ser utilizado en diferentes proyectos de inversión, así como implementación de nuevas tecnologías.
- Se observa que los porcentajes de variación en los ingresos para llegar al punto de equilibrio son inferiores al 8% por lo tanto cualquier incidencia en los estados financieros producto de variables internas o cambios en la economía, podría llevar a la empresa a generar pérdidas.
- Se observa que la rentabilidad del activo se encuentra por debajo del promedio de las empresas utilizadas en el peer group, por lo tanto se encuentran activos improductivos como la máquina mezcladora.

#### Fuentes: **Referencias Y Bibliografía**

Cardona, J., Cano, S., & Corbatón, J. A. (2014). Introducción a la gestión patrimonial. Larousse - Ediciones Pirámide

DANE. (2013). Inversion nacional ayuda al crecimiento del gremio constructor.

Retrieved March 5, 2017, from

[http://www.construdata.com/Bc/Construccion/Noticias/inversion\\_nacional\\_ayuda\\_a\\_l\\_crecimiento\\_del\\_gremio\\_constructor.asp](http://www.construdata.com/Bc/Construccion/Noticias/inversion_nacional_ayuda_a_l_crecimiento_del_gremio_constructor.asp)

Díaz, J. T., & Zurdo, R. P. (2013). Análisis del riesgo financiero en las PYMES – estudio de caso aplicado a la ciudad de Manizales\*. Revista Lasallista de

Investigación, 11. Retrieved from <http://www.redalyc.org/pdf/695/69539788010.pdf>

**RESUMEN ANALÍTICO EN EDUCACIÓN  
- RAE -**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA**  
de Colombia  
Vigilada Mineducación

RIUCaC

Díaz Domínguez, L. F., Castillo Sequera, J. L., & Navarro Huerga, M. (2015). Gestión de la cartera de proyectos de TIC. Servicio de Publicaciones. Universidad de Alcalá. Retrieved from <http://www.torrossa.com/resources/an/3060597>

Espitia Ospitia, N. (2013). Herramienta financiera para determinar la liquidez de una compañía. Fundación Universidad de América. Retrieved from <http://biblos.uamerica.edu.co/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=172620>

Estupiñán Gaitán, R., & Estupiñán Gaitán, O. (2006). Análisis financiero y de

Ortiz Anaya, H. (2011). Análisis financiero aplicado : y principios de administración financiera. Universidad Externado de Colombia.

Serrano, J., & Villareal, J. (1989). FUNDAMENTOS DE FINANZAS. Bogotá:

Cardona, J., Cano, S. & Corbatón, J. (2014) Introducción a la gestión patrimonial, Como crear una excelente gestión de cartera. Recuperado de: <https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9788436830255&idsource=3001&li=1>

Espitia, N. (2013). Herramienta financiera para determinar la liquidez de una compañía.

Estupiñán Gaitán, R. y. (2003). Análisis financiero y de gestión. Bogotá, D.C.: Ecoe ediciones.

Serrano/Villarreal. (1989). Fundamentos de finanzas. Bogotá, Colombia: McGRAW-HILL.

**LISTA DE ANEXOS:**

Anexo A. Balances General Histórico

Anexo B. Bases utilizadas

Anexo C. Indexación de tasas

Anexo D. Balances General Centro de la Impermeabilización e Ingenieros Constructivos

Anexo E. Estado de resultados Ingenieros Servicios Constructivos

Anexo F .Estado de Resultados Centro de la Impermeabilización.

Anexo G Promedio análisis de estructuras Activo

Anexo H Composición del activo años 2012-2016

Anexo I Calculo del Wacc escenario con recuperación

Anexo J Cálculo de Wacc sin recuperación

Anexo K Sensibilización Flujo de caja

Anexo L Ciclo de caja